



Agenda

Bijeenkomst	Adviserend panel van vertegenwoordigende organisaties
Vergaderdatum	22-04-2014
Tijdstip	10.00 - 12.00 uur
Plaats	AFM, Vijzelgracht 50, Amsterdam
Deelnemers	Leden van het Adviserend panel, bestuur AFM
Referentie	1403-1398a

1. **Opening en introductie Merel van Vroonhoven (15 min.)**

2. **Vergaderverslag en status actiepuntenlijst (10 min.)**

Zie bijlagen 1 en 2.

3. **Jaarverslag 2013 (35 min.)**

Bespreking van de samenvatting van het AFM jaarverslag 2013 (zie bijlage 3a en 3b) en uw eventuele vragen of opmerkingen over of naar aanleiding van het jaarverslag.

Bijgevoegd is een overzicht ten behoeve van het inzicht in de heffingen (bijlage 4).

(Op de inhoud van de stukken rust een embargo tot aan de perspresentatie door AFM op 24 april 10.00 uur.)

4. **Uitkomsten Stakeholdersonderzoek najaar 2013 (35 min.)**

Presentatie en bespreking van de belangrijkste uitkomsten.

Zie bijlagen 5a en 5b voor de rapportages

(Op de inhoud van de stukken rust een embargo tot aan de publicatie door AFM eind april.)

5. **Vormgeving overleg op te stellen Agenda en begroting 2015 (10 min.)**

Een korte notitie is bijgevoegd (bijlage 6).

6. **Rondvraag (10 min.)**

Schorsing

7. **Optioneel: Financieel-technisch overleg**

Specifieke financieel-technische vragen naar aanleiding van de stukken die relevant zijn voor slechts een of enkele branche-organisaties kunnen na afloop van de plenaire bijeenkomst behandeld worden.

8. **Sluiting**

Ter informatie: datum volgende vergadering is 27 oktober 2014.

Vergaderverslag

Bijeenkomst	Adviserend panel
Vergaderdatum	22 april 2014
Datum verslag	20 mei 2014
Referentie	CeLe-14052817
Pagina	1 van 6

Aanwezig

Afwezig Consumentenbond, VFN

1 Opening en introductie Merel van Vroonhoven

Van Vroonhoven opent de vergadering om 10:07.

Zij introduceert zichzelf kort. Van Vroonhoven geeft daarbij aan nog nader met diverse aanwezigen kennis te zullen maken en daarbij graag in gesprek gaat over hoe het vertrouwen in de financiële sector versneld kan worden hersteld.

2 Vergaderverslag bijeenkomst 23 september 2013 en status actiepuntenlijst

Vergaderverslag

Er zijn geen opmerkingen op het vergaderverslag van 23 september 2013.

Actiepuntenlijst

Naar aanleiding van actiepunt 201308 (projectenoverzicht Klantbelang centraal (KBC)) wordt opgemerkt dat dit punt op de hele markt gericht was en niet specifiek op de NVB. De AFM checkt nog met wie van de NVB contact is geweest over dit punt en koppelt dit terug (actiepunt 201401).

Actiepunt 201310 (projectenagenda) raakt sterk aan actiepunt 201308. Dit agendapunt betreft niet alleen de projecten zelf, maar ook de borging van die projecten binnen de organisatie van de AFM (aanspreekpunten, onderlinge samenhang van projecten).

Agenda

De leden van het Adviserend Panel geven aan dat het agendapunt 'Toezichthouder of Marktmeester' wel is besproken en voorbereid maar dat de notitie onvoldoende voldragen was om in deze vergadering te kunnen bespreken. Verwacht wordt dat het agendapunt in juni wordt afgerond. VV&A en Adfiz coördineren de totstandkoming van de input van de panelleden voor dit agendapunt. Daarnaast willen de leden van het Adviserend Panel een tweede punt – ten aanzien van de wijze van verantwoording door de AFM - op de agenda van de vergadering van oktober zetten. DUFAS neemt voor dit punt de coördinatie op zich.

De AFM geeft aan nog te beoordelen of de agenda van oktober voldoende ruimte laat om een tweede onderwerp te bespreken. Er is immers afgesproken dat de brede beleidsonderwerpen met meer diepgang behandeld zouden worden. Daarnaast hoort de AFM graag of er ondersteuning benodigd is ter voorbereiding van de agendapunten. De NBA stelt voor om in het vervolg al tijdens de panelbijeenkomsten duidelijke afspraken te maken over wie van de panelleden de leiding neemt bij het voorbereiden van een beleidsonderwerp.

3 Jaarverslag 2013

De AFM geeft een korte toelichting op het jaarverslag. Belangrijkste punt is dat 2013 het jaar van de integriteit was. Er waren veel incidenten zowel in Nederland als in het buitenland, waaronder de Libor affaire en diverse

kwesties bij accountants. AFM heeft daarnaast stevig ingezet op het bestrijden van ongeoorloofde praktijken op het gebied van flitskredieten. De focus van de sector zou dan ook moeten liggen op het borgen van de kernwaarde eerlijkheid. Er is meer nodig dan het implementeren van maatregelen en het houden van toezicht om een eerlijke en duurzame cultuur te verankeren. Alleen op deze wijze kunnen eerlijke en veilige producten worden voortgebracht. Dit is de grootste uitdaging naar de toekomst.

De leden van het Adviserend Panel hebben verschillende vragen naar aanleiding van het jaarverslag. Hieronder zijn de onderwerpen beknopt weergegeven.

Waarschuwingbrief en boetebedrag

De toezichtmaatregelen bevatten een extra maatregel ‘de waarschuwingbrief’ (vermoeden van het niet-naleven van een norm). Voorheen werd de waarschuwingbrief geteld onder ‘normoverdragende brief’ (constateren van het niet-naleven van een norm).

Het verschil tussen de waarde van de opgelegde boetes (bestuursverslag) en de opbrengst uit boetes (jaarrekening) heeft enerzijds te maken met de periode die verstrijkt tussen het opleggen van de boete en het onherroepelijk vast komen staan van de boete. Anderzijds kan een boetebedrag tussentijds worden gematigd of kan een boete worden geschrapt als gevolg van een bezwaarprocedure of de tussenkomst van de rechter.

Vorm van het jaarverslag

De ESMA geeft in haar jaarverslag per onderwerp aan hoeveel middelen (euro’s, fte’s) met het onderwerp gemoeid zijn en wat de wettelijke grondslag is. Het zou mooi zijn als de AFM een dergelijke presentatiewijze zou overnemen. Dit onderwerp is mogelijk geschikt om te bespreken in de vergadering van oktober.

Effecten en woordkeuze

De AFM geeft per thema aan wat de effecten zijn. Het is niet voor alle panelleden altijd duidelijk of het gaat om de beoogde effecten of de gerealiseerde effecten. Dit zou duidelijker uit de tekst mogen blijken. Daarnaast wil een aantal leden van het Adviserend Panel de AFM meegeven haar woordkeuze zeer zorgvuldig te wegen. Sommige woorden hebben voor de minder goed ingevoerde lezer mogelijk een sterkere betekenis dan wellicht wordt bedoeld.

Toename vakantiedagen

Geconstateerd wordt dat er een toename is van de schuld uit hoofde van niet opgenomen vakantiedagen en overuren. Deze toename lijkt niet het gevolg van een toename van de werkdruk. Met de introductie van ‘Het Nieuwe Werken’ zal deze post vaker meebewegen met de benodigde capaciteit.

Thema’s

Kwaliteit van financiële dienstverlening wordt beter: de AFM is stellig ten aanzien van het gerealiseerd zijn van de effecten. Er staan echter naar de indruk van een van de leden van het Adviserend Panel nog een aantal zaken open. De AFM beaamt dat dit een terechte constatering is en zal dit meenemen in vervolgrapportages. Productaanbieders stellen belang van klant centraal: de gepresenteerde tekst gaat sterk in op het resultaat van het productontwikkelingsproces. Echter de meeste inspanning van zowel de AFM als de marktpartijen is gericht op het proces. Dit is in de tekst onderbelicht.

Salarisgebouw

Nu de AFM een nieuwe voorzitter heeft aangetrokken tegen een bezoldiging die past binnen de WNT¹-norm, informeren de leden van het Adviserend Panel of dit ook gevolgen heeft voor de rest van het salarisgebouw van de AFM. Geconcludeerd wordt dat voor zover de gevolgen van de WNT te overzien zijn dit vooralsnog niet aan de orde is. De lijn blijft marktconformiteit.

Overschrijding oprichtingskosten pensioenfondsen

De leden van het Adviserend Panel signaleren dat de oprichtingskosten van het AFM pensioenfonds hoger uitvallen dan de eerdere prognose en dat de benchmark van de pensioenregeling nog niet met de leden is gedeeld. De AFM is van mening dat de overschrijding, gegeven het bijzondere karakter van het traject en de onzekerheden, zeer acceptabel is. Daarnaast leidt de gekozen constructie al op korte termijn tot lagere lasten. De benchmark van de pensioenregeling maakt onderdeel uit van de benchmark van de totale arbeidsvoorwaarden en zal worden gedeeld zodra deze afgerond is (actiepunt 201402). De AFM zegt toe in te zullen gaan op de vraag wat de planning is van de vervolgstap(pen) in de uitvoering van de pensioenregeling van de AFM (actiepunt 201403).

Toezicht verplicht bod door AFM

Naar aanleiding van de verlaging van de grens voor de meldplicht zijn de leden van het Adviserend Panel benieuwd of de AFM in beeld heeft of er een groep is die niet aan de meldplicht voldoet en of de AFM ook, anders dan nu de Ondernemingskamer, het toezicht op het verplichte bod zou moeten uitvoeren. De AFM ontvangt geen signalen dat de meldplicht niet wordt nageleefd. Of de AFM ook zou moeten toezien op het uitbrengen van het verplichte bod is een keuze van de wetgever, desalniettemin zou de AFM geen bezwaar hebben indien dit in Europees verband zou worden geharmoniseerd.

4 Uitkomsten Stakeholdersonderzoek najaar 2013

De AFM geeft een korte presentatie van de uitkomsten van het stakeholdersonderzoek. Het onderzoek naar zakelijke doelgroepen wordt een keer per twee jaar uitgevoerd. Het consumentenonderzoek wordt ieder half jaar uitgevoerd. Belangrijke aandachtspunten zijn de toon waarmee de AFM communiceert (dialogoog en toon), de deskundigheid van haar medewerkers en het inzicht in de wijze waarop de AFM in het toezicht zijn keuzes maakt en prioriteiten stelt (transparantie).

Algemeen

Naar aanleiding van de presentatie worden twee opvallende punten geconstateerd, namelijk dat het aantal contactmomenten lijkt af te nemen en dat het imago onveranderd is. De vermoedelijke oorzaak voor het eerste is dat het stakeholdersonderzoek onder twee keer zoveel respondenten is uitgevoerd als in 2011 waardoor niet alleen de *compliance-officers* en soortgelijke functionarissen die intensief contact hebben met de toezichthouder de vragenlijst invult.

De AFM streeft ernaar om ook het onderzoek onder de zakelijke doelgroepen zo representatief mogelijk te krijgen. Het stakeholdersonderzoek is voor de AFM een toets of de AFM wel op de juiste manier het gesprek met de markt aangaat.

Het VvV biedt aan om te faciliteren bij het bieden van stageplaatsen. De AFM maakt hier graag gebruik van. De AFM neemt de suggestie van de leden over om het persbericht met hen te delen voordat deze gepubliceerd wordt.

¹ Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector.

Hierdoor worden de leden van het Adviserend Panel beter in staat gesteld zich voor te bereiden (actiepunt 201404).

Accountants

De NBA noemt de uitkomsten ten aanzien van haar achterban zorgelijk. Deze uitkomsten zijn in lijn met eigen onderzoek. De AFM vult aan dat uit een analyse van de uitkomsten is gebleken dat vooral de niet-OOB kantoren negatiever zijn geworden. Wellicht is de eerste ervaring met toezicht hieraan debet.

De SRA geeft aan dat de generaliserende communicatie vanuit de AFM een grote groep tekort doet en daardoor bijdraagt aan een negatiever beeld. De AFM ontvangt graag suggesties hoe de boodschap gebracht kan worden, zonder in te boeten aan de duidelijkheid die de AFM wil geven over het feit dat uit onderzoek van de AFM blijkt dat de kwaliteit van de accountantscontrole in het niet-OOB-segment in driekwart van de gevallen tekortkomingen vertoont. De AFM treedt hierover in contact met de SRA (actiepunt 201405).

5 Vormgeving overleg op te stellen Agenda en begroting 2015

De AFM licht de notitie en de afwijking ten opzichte van de voorheen gehanteerde werkwijze kort toe. Graag zouden de leden van het Adviserend Panel een overzicht ontvangen met daarin de afwegingen en keuzes die de AFM maakt mede naar aanleiding van de consultatiereacties, zodat ze beter geïnformeerd zijn over de bouwstenen van de begroting. De AFM zegt toe dit op hoofdlijnen bij de behandeling van de conceptbegroting in de oktoberbijeenkomst ter beschikking te stellen (actiepunt 201406).

6 Rondvraag

Uit het overleg met DNB is gebleken dat het aantal bezwaarschriften van verzekeraars in 2013 sterk is toegenomen. De AFM geeft aan dat dit bij de AFM niet het geval is.

Schorsing

De voorzitter schorst de vergadering om 11:39.

7 Optioneel: financieel-technisch overleg

De secretaris van het Adviserend Panel vervolgt de vergadering om 11:57.

Aanwezig is: VV&A

De VV&A zou graag de wijze van bepaling van de percentages voor de verdeling van de heffingen over de categorieën inzichtelijk hebben. De AFM zegt toe een *factsheet* op te stellen over hoe de percentages tot stand komen (actiepunt 201407). De percentages worden voor vijf jaar vastgesteld op basis van de verwachte toezichtinspanning voor dezelfde periode.

Sluiting

De secretaris van het Adviserend Panel sluit de vergadering om 12.28.

Actiepuntenlijst

Nr.	Omschrijving	Deadline	Bestuurder/actiehouders
201306	AFM past huishoudelijk reglement van het AP aan op verwijzingen	Eind 2014	Everts
201310	De AFM bekijkt of het opstellen van een projectagenda praktisch uitvoerbaar is.	Eind 2014	Van Vroonhoven
201401	Nagaan met wie van de NVB contact is geweest over actiepunt 201308 en terugkoppeling aan de NVB-vertegenwoordiger	Mei 2014	Kockelkoren
201402	De benchmark van de pensioenregeling, als onderdeel van de totale benchmark arbeidsvoorwaarden ter beschikking stellen aan het Adviserend Panel.	Zodra beschikbaar	Korte
201403	De AFM zegt op verzoek toe nog in te zullen gaan op de vraag wat de planning is van de vervolgstap(pen) in de uitvoering van de pensioenregeling van de AFM.	Panelbijeenkomst oktober 2014	Korte
201404	De AFM deelt vooraf het persbericht over het stakeholdersonderzoek met de leden van het Adviserend Panel.	Mei 2014	Van Vroonhoven
201405	AFM treedt in overleg met SRA over de wijze van communiceren.	Mei 2014	Everts
201406	De AFM deelt de keuzes en afwegingen die gemaakt zijn bij het opstellen van de Agenda 2015 op hoofdlijn met de leden van het Adviserend Panel.	Panelbijeenkomst oktober 2014	Van Vroonhoven
201407	De AFM stelt aan VV&A een <i>factsheet</i> ter beschikking ter toelichting op de totstandkoming van de heffingenpercentages.	Mei 2014	Everts

Bijlage 1 lijst van afkortingen/deelnemerslijst

Adfiz	Adviseurs in Financiële Zekerheid
AFM	Autoriteit Financiële Markten
APT	Association of Proprietary Traders
CB	Consumentenbond
DUFAS	Dutch Fund and Asset Management Association
Eumedion	Corporate Governance Forum
Euronext	Euronext Amsterdam N.V.
FOV	Federatie van Onderlinge Verzekeringsmaatschappijen
MinFin	Ministerie van Financiën
MinSoZa	Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid
NBA	Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants
NVB	Nederlandse Vereniging van Banken
NVGA	Nederlandse Vereniging van Gevolmachtigde Assurantiebeprijven
Pf	Pensioenfederatie
SRA	Samenwerkende Registeraccountants & Accountants-Administratieconsulenten
VEB	Vereniging van Effectenbezitters
VEH	Vereniging Eigen Huis
VEUO	Vereniging Effecten Uitgevende Ondernemingen
VFN	Vereniging van Financieringsondernemingen in Nederland
VV&A	Vereniging van Vermogensbeheerders & -Adviseurs
VvV	Verbond van Verzekeraars